VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA SIFIC SISTEMA DE CATEGORIZACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA CATEGORIZADO

Fiduciaria Bogotá

es+®

Fondo de Inversión Colectiva destinado a Educación

Información, experiencia y respaldo al servicio de su inversión

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

es+®
Fondo de Inversión Colectiva destinado a Educación

Descripción del Portafolio

- Alternativa de inversión de largo plazo con perfil de **riesgo moderado** destinado a la educación de los inversionistas, o a la educación de los hijos de los inversionistas o beneficiarios.
- El FIC Es+ es un Fondo abierto con pacto de permanencia de 5 años.
- Las inversiones del fondo son acordes a las de un portafolio de largo plazo en el cual se pueden presentar fluctuaciones en el corto y mediano plazo.

Gestión del Portafolio

- El portafolio del Fondo se encuentra diversificado en inversiones en renta fija de largo plazo, renta variable, títulos y fondos en moneda extranjera, Operaciones de cobertura con NDF y futuros.
- Por su perfil de riesgo moderado y su expectativa de inversión de largo plazo, el desempeño del fondo debe seguirse para periodos mayores a tres años.
- Desvalorizaciones tanto en la renta variable internacional como en la deuda pública local resultaron en rendimientos inferiores a los vistos el mes anterior. Al ser un portafolio balanceado local, se encuentra altamente influenciado por el desempeño de los activos locales, que han mantenido en el último trimestre una importante recuperación.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Rentabilidad Neta E.A por Tipo de Participación

Tipo de Participación	Mes	Trimestre	Semestre	Año Corrido	Anual
Principal	-0.09%	7.21%	4.19%	-0.12%	2.83%
Segundo Beneficiario	0.15%	7.48%	4.45%	0.12%	3.09%
Patrocinadores	0.35%	7.69%	4.65%	0.32%	3.29%

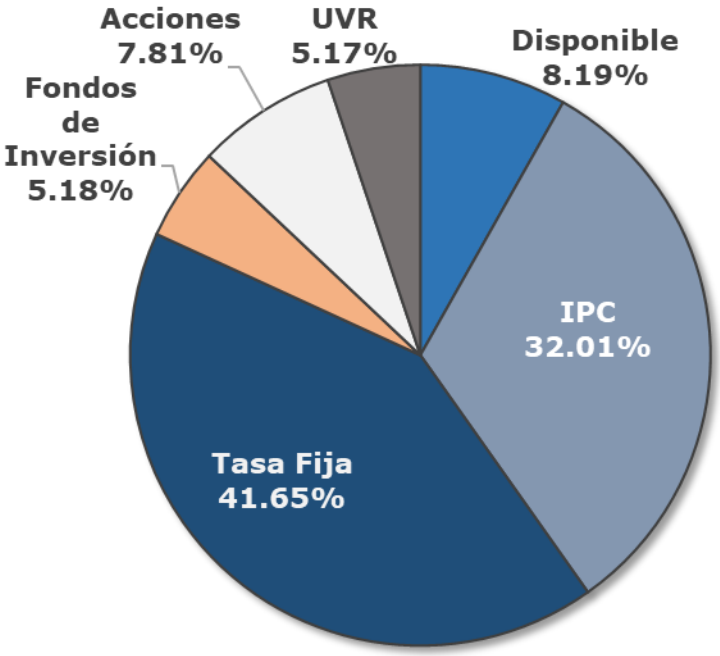
Valor Fondo (millones COP)	11,124.52	Duración	898 días

Fuente: Inversiones Fidubogotá
Datos: Septiembre de 2021

Fiduciaria Bogotá

Composición del portafolio por Factor de Riesgo

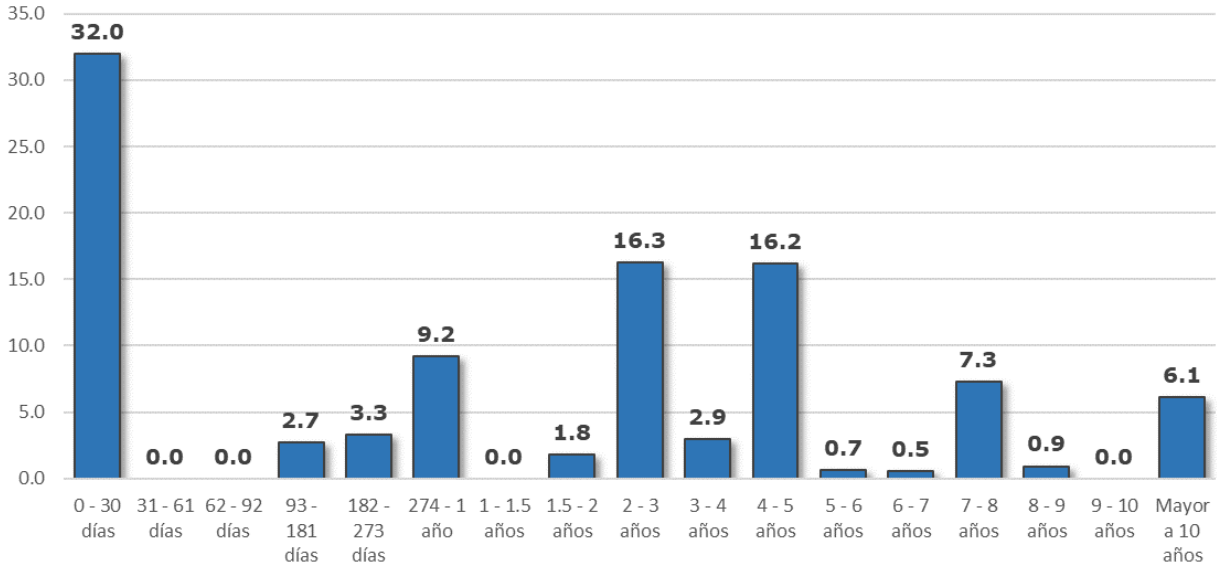
es+®
Fondo de Inversión Colectiva destinado a Educación



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

Composición (%) del portafolio por plazo al vencimiento



Fuente: Inversiones Fidubogotá
Datos: Septiembre de 2021

Fiduciaria Bogotá

Evolución rentabilidad E.A. 12 meses

es+®
Fondo de Inversión Colectiva destinado a Educación

Conclusiones

- La estructura del portafolio corresponde a un Fondo de largo plazo, con mayor participación en activos en tasa fija de largo plazo, IPC, Acciones y TES, e inversiones enfocadas a generar rendimientos en el largo plazo.

- El Fondo Es+ es un portafolio balanceado, lo que sugiere que administra activos es renta fija y renta variable, con exposición a mercados locales e internacionales. Esto le permite tener una composición diversificada en búsqueda de mayores retornos en un horizonte de inversión de largo plazo.

- Por su perfil de riesgo, la volatilidad en el corto plazo puede ser alta, lo cual se acentúa en escenarios de aversión al riesgo. Sin embargo, en el mediano y largo plazo, el desempeño del Fondo tiende a estabilizarse. Para este fondo en particular, el largo plazo se entiende como el perfil del fondo: 5 años.

- La Junta Directiva del Banco de la República decidió iniciar el proceso de normalización de la política monetaria, incrementando las tasas de referencia en 25 p.b. hasta un nivel del 2.0%. La decisión contó con la aprobación de 4 miembros de la Junta, los tres restantes votaron por un movimiento más agresivo de 50 p.b.

- Tras las desvalorizaciones vistas durante el primer semestre del año, el portafolio mantiene un ritmo de recuperación constante de su desempeño de largo plazo. El portafolio mantiene cerca del 50% de sus inversiones en deuda privada local (tasa fija e IPC), lo que ha favorecido su desempeño por las importantes valorizaciones que han presentado estos papeles en el último trimestre.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.

es+®

Fondo de Inversión Colectiva
destinado a Educación

Fiduciaria Bogotá

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Las obligaciones de la fiduciaria son de medio y no de resultado.